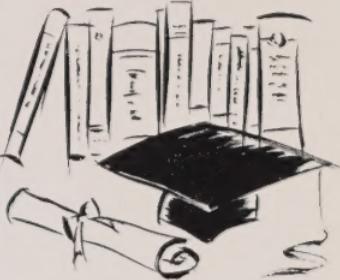


CAI
HR
-Z108



FACT OR FICTION?

Understanding
Canada Student Loans
for Full-time Students



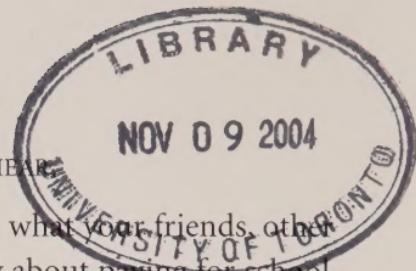
Human Resources and
Skills Development Canada

Ressources humaines et
Développement des compétences Canada

Canada

HRIC-111-03-04

DON'T BELIEVE EVERYTHING YOU HEAR



It might be tempting to listen to what your friends, other students and siblings have to say about paying for school, but you really should ask the experts to get the most accurate information out there.

Remember, some of the most important decisions you'll make in your life will be how you plan and pay for your post-secondary education.

Make sure your decisions are based on fact and not fiction.

Fiction: A student loan is the only way I can pay for school.

A student loan really should be your last resort. First, try to research other ways you can pay for school, like scholarships, grants and awards. And, check to see if your post-secondary educational institution offers student financial assistance to students. If you still need to apply for a loan, remember to borrow wisely because you will have to pay it back.

Fiction: My grades aren't high enough to qualify for a scholarship.

When you think scholarships, you think good grades, right? Well, did you know there are scholarships for talent, hobbies, competitions, ethnicity and so much more? Don't limit yourself to thinking only high marks get rewarded. Check out the **Scholarship Search** in the Financing section at www.canlearn.ca to access a database of thousands of scholarships.

Fact: I only have to fill out one application to be considered for a Canada Student Loan and a student loan from my province/territory of permanent residence.

Yes! It only takes one completed application form to be considered for both a Canada Student Loan and a full-time student loan from your province/territory of permanent residence. Most provinces offer on-line

applications and for those that don't, you can pick up an application at your post-secondary educational institution or your student financial assistance office.

Fiction: Part-time students can't get Canada Student Loans.

The Government of Canada offers student loans to both full- and part-time students. For information on part-time loans, visit www.canlearn.ca to download a copy of the *Canada Student Loans Information Guide for Part-time Students*, a comprehensive resource about Canada Student Loans and Canada Study Grants available to part-time students.

Fiction: A Canada Student Loan is free money from the Government of Canada.

Contrary to what you've heard, a Canada Student Loan is not free money. It is a loan and it will have to be repaid, with interest, when you graduate or leave school.

The Government of Canada provides loans to students with demonstrated financial need to help cover education-related costs, which may include tuition fees, books, living expenses and child-care costs. Applying for and receiving a student loan means being financially responsible, making informed decisions and borrowing wisely.

Fact: Owning a car affects the amount of Canada Student Loan I can borrow.

If you own a vehicle that is worth more than \$5,000, its value will be taken into account as a personal asset when you apply for a Canada Student Loan and can affect the amount of loan funding you receive.

Fiction: A Canada Student Loan is just like any other loan.

Actually, Canada Student Loans are different! For example, a financial institution will charge you interest on a loan when you are in school. The Government of Canada does not charge you interest on a Canada Student Loan when you are in school full time and only begins to charge you interest after you graduate or leave school. And, unlike a loan from a financial institution, you can claim a tax credit for the interest you pay on your Canada Student Loan. If you experience financial difficulty in

repayment, the Government of Canada has debt management measures to help you. For more information on Canada Student Loans, visit www.canlearn.ca.

Fact: The amount of my Canada Student Loan for full-time studies changes if I drop a few classes.

The amount of Canada Student Loan you can borrow is based on your demonstrated financial need and your course load. Depending on how many classes you drop or if you change to part-time studies, your financial need will be looked at again. You're still considered a full-time student as long as you're taking at least 60% of a full course load. But, if it drops below 60%, your student status and eligibility to receive full-time loan funding may change.

If you are a student with a permanent disability you must be enrolled in at least 40% of a full-time course load to be considered full time for the purpose of receiving a Canada Student Loan.

Fiction: Working will cut into my study time and affect my grades and the amount of Canada Student Loan I can borrow.

Finding the right balance between work, school and social time takes some juggling but it can be done. Research actually shows students who work a moderate amount often do better academically because they've learned how to organize their time and responsibilities. If you do work part time while you're in school, you can earn up to \$50 per week (\$1,700 for a typical eight-month study period) without affecting the amount of student loan funding you can receive from the Government of Canada.

Fiction: I have to start paying back my Canada Student Loan as soon as I graduate.

Actually, you get six months before you have to make payments on the balance of your Canada Student Loan after you graduate or leave school. This is called a *grace period*. Your grace period begins on the day after your in-study status changes, which can include leaving school early, taking a year off or graduating. During your grace period, interest will

build up (accrue) against your loan. You have the choice to pay the interest now or add it to the balance of your loan (this is called capitalization of interest).

Fiction: No one expects me to make student loan payments when I'm taking time off school to travel. After all, I'm going back to school next year.

Being able to travel for an extended period of time is a great way to see the world, but repayment of your Canada Student Loan still begins after you stop going to school – this includes graduating or leaving school early or taking a year off to travel.

You get a six-month grace period before you have to make payments on the balance of your Canada Student Loan, so if you're planning on taking a whole year off, remember to budget for interest and loan payments. Interest will build up (accrue) against your loan during your grace period. You have the choice to pay the interest or add it to the balance of your loan (this is called capitalization of interest).

When you go back to school full time, remember to confirm your enrolment. If you keep up to date with your payments while you're traveling, confirming your enrolment will return your previous loans to interest-free status so you don't have to make interest and/or loan payments when you are in school.

Fact: If I can't find a job, the Government of Canada offers help to make paying back my Canada Student Loan more manageable.

Whether you're having trouble finding employment or simply finding it difficult to repay your Canada Student Loan because of low income, the Government of Canada does offer debt management measures including Interest Relief, Revision of Terms and Debt Reduction in Repayment to borrowers with loans in good standing. It's important that you ask for help before it's too late. Debt management measures are there to help borrowers keep their loans out of default and serious financial trouble.

Fact: If I neglect or fail to repay my Canada Student Loan, it will have a negative effect on my credit rating.

If you neglect or fail to repay your Canada Student Loan, you may be considered in default, which has serious consequences and can be *very* damaging to your credit rating. If you default on your loan, action will be taken to recover the debt, including reporting you to a credit agency, recovering monies through your income tax return, or taking legal action.

Fact: A poor credit rating can affect my future purchases.

A good credit rating means you will have access to more credit in the future. A bad or poor credit rating can prevent you from getting an apartment, a job, a car or even a house!

This publication is available in multiple formats (large print, audio cassette, Braille and diskette) in English and French.

Call 1 866 386-9624 (toll free) on a touch-tone phone.

You can order additional copies of this publication, indicating the departmental catalogue number **HRIC-111-03-04** from:

Enquiries Centre

Human Resources and Skills Development Canada
140 Promenade du Portage
Phase IV, Level 0
Gatineau QC
K1A 0J9

Fax: (819) 953-7260
E-mail: pub@hrdc-drhc.gc.ca

© Her Majesty the Queen in Right of Canada 2004

Cat. No.: HS4-7/2004
ISBN: 0-662-68094

Printed in Canada

Vrai : Si vous avez une bonne cote de crédit, vous aurez accès à davantage de crédit à l'avenir. Une perte cote de crédit peut affecter mes achats à l'avenir.

Si vous mettez de rembourser votre prêt d'études canadien, on va peut-être juger que vous manquez à vos engagements, ce qui peut avoir des conséquences graves et se révéler très négative pour votre cote de crédit. Si vous ne remboursez pas votre prêt, on prendra des mesures pour recouvrer la dette, ce qui comprend le fait de signaler votre cas à une agence de recouvrement, de récupérer des sommes par la voie de l'impôt ou d'interdire des versements, de récupérer des sommes par la voie de l'impôt ou d'interdire des versements, une bonne cote de crédit, vous empêchera d'obtenir un appartement, un emploi, une voiture, ou même une maison!

Vrai : Si j'omets de rembourser mon prêt d'études canadien, cela aura un effet négatif sur ma cote de crédit.

ne sont pas très élevés, le gouvernement du Canada vous propose des mesures de gestion de la dette, dont l'exception d'intérêts, la révision des conditions et la réduction de la dette, pour les emprunteurs dont le dossier est en règle. Il importe pour vous de demander de l'aide avant qu'il ne soit trop tard. Les mesures de gestion de la dette existent pour que les emprunteurs puissent ne pas manquer à leurs paiements et éviter les difficultés financières graves.

Centre de renseignements Ressources humaines et Développement des compétences Canada 140, Promenade du Portage Phase IV, niveaux 0 Gatineau (Québec) K1A 0J9 Télecopieur: (819) 953-7260 Courriel: pub@hrdc.gc.ca Canada 2004 No de cat: HS4-7/2004 ISBN : 0-662-68094-4 Imprime au Canada

Vous pouvez obtenir d'autres exemplaires (sans frais) sur un téléphone à clavier. Utilisez composez le 1 866 386-9624 Vous pouvez obtenir d'autres exemplaires (sans frais) sur un téléphone à clavier. Utilisez composez le 1 866 386-9624

Le numéro de cette publication, en indiquant les numéros de cette publication, en indiquant

Cette publication est disponible en cassette multiples (grosses caractères, supports multiples (grosses caractères, cassette audio, Braille et disquette) en français et en anglais.

Si vous avez de la difficulté à rembourser votre prêt d'études canadien parce que vous revenus difficile à rembourser votre prêt d'études canadien, de la

mon prêt d'études canadien.

VRAI : Si je n'arrive pas à trouver un emploi, le gouvernement du Canada propose de m'aider à mieux gérer le remboursement du

Quand vous allez retourner aux études à temps plein, n'oubliez pas de conserver votre inscription. Si vous réglez à temps les paiements dus pendant que vous voyagiez, la confirmation de votre inscription sera en sorte que vous pourrez déclarer à nouveau libre d'intérêts; vous n'aurez donc pas à payer des intérêts ou rembourser le prêt pendant que vous êtes aux études.

Les intérêts tout de suite ou de les ajouter au solde de votre prêt (cela s'appelle muler sur votre prêt pendant le délai de grâce. Vous avez le choix de payer dans votre budget le paiement des intérêts et du prêt. Les intérêts vont s'accumuler sur votre prêt pendant le délai de grâce. Vous avez le choix de prévoir si vous entendez donc prendre une année de congé n'oubliez pas de conserver pas à rembourser des sommes sur le solde de votre prêt d'études canadiens; vous avez droit à un délai de grâce de six mois pendant lequel vous n'avez

ou que vous prenez une année de congé pour voyager.

Pouvoir voyager pour une période prolongée, voilà une façon merveilleuse de voir du pays, mais la période de remboursement de votre prêt d'études canadien commence dès que vous cessez de fréquenter l'école — parce que vous avez terminé vos études, que vous quittez l'école avant le délai prévu

Faux : Personne n'attend de moi que je rembourse mon prêt d'études au moment où, pour voyager, je prends congé de mes études. Après tout, je retourne à l'école l'an prochain.

De fait, vous disposez de six mois avant de devoir commencer à rembourser le solde de votre prêt d'études canadien, une fois que vous avez terminé ou abandonné vos études. Cela s'appelle le délai de grâce. Votre délai de grâce commence dès que vous n'êtes plus considérée comme étant aux études, parce que vous avez quitté l'établissement avant le délai prévu, parce que vous prenez une année de congé ou parce que vous avez terminé vos études. Durant le délai de grâce, l'intérêt s'accumule sur votre prêt. Vous avez le choix de payer l'intérêt tout de suite ou de les ajouter au solde de votre prêt (cela s'appelle la capitalisation des intérêts).

Faux : Je dois commencer à rembourser mon prêt d'études canadien dès que je termine mes études.

En fait, le prêt d'études canadien est différent! Par exemple, une institution financière vous demande des intérêts sur le prêt qu'il vous a versé. Pendant que vous faites vos études, le gouvernement du Canada n'importe pas d'intérêts aux prêts d'études canadiens pendant que vous fréquentez un établissement à temps plein; vous commencez à payer les intérêts seulement après avoir terminé vos études. Et puis, à l'inverse de ce qui se passe lorsqu'une institution financière, vous pouvez demander un crédit d'impôt sur les intérêts que vous payez en rapport avec votre prêt d'études canadien. Si vous éprouvez des difficultés à rembourser le prêt, le gouvernement du Canada applique, pour vous aider, des mesures de gestion de la dette. Pour de plus amples renseignements sur le prêt d'études canadien, veuillez consulter l'adresse suivante : www.ciblétudes.ca.

Faux : Le montant du prêt d'études canadien que je régouis à titre d'étudiant à temps plein est modifié si j'abandonne quelques cours.

Le montant du prêt d'études canadien que vous avez droit est calculé en fonction des besoins financiers établis dans votre cas et du nombre de cours auxquels vous êtes inscrit. Si vous abandonnez un certain nombre de cours pendant que vous êtes inscrit, le prêt pour étudier à temps plein sera réévalué. Vous êtes toujours considérée comme un étudiant à temps plein si vous devenez étudiant à temps partiel, vos besoins financiers seront déscendus sous la barre des 60 %. Il se peut que vous changez de catégorie et vous êtes inscrit à 60 % du programme d'études complet. Cependant, si cela survient, vous devrez verser un supplément pour étudier à temps partiel. Si vous êtes toujours considérée comme un étudiant à temps plein à temps plein ayant droit à un prêt d'études canadien.

Faux : Travaillez moins de temps pour étudier; cela aura un effet sur mes notes et sur le montant du prêt d'études canadien que j'ai droit.

Si vous souffrez d'une invalidité permanente, vous devrez être inscrit à 40 % au moins du programme complet pour être considérée comme un étudiant à temps plein ayant droit à un prêt d'études canadien. Si vous exigez une certaine adresse, mais cela est possible. De fait, les recherches montrent que les étudiants qui travaillent moins de temps avec ses études obtiennent de meilleurs résultats scolaires. C'est qu'ils ont appris à organiser leur temps et leurs responsabilités. Si vous travaillez à temps partiel pendant que vous faites vos études, vous pouvez gagner jusqu'à 50 \$ par semaine (1 700 \$ durant une période d'études de huit mois) sans que cela ne modifie le montant du prêt d'études que vous avez droit de la part du gouvernement du Canada.

Faux : Le prêt d'études canadien est un prêt comme les autres.

Faux : Les étudiants à temps partiel n'ont pas droit aux prêts d'études canadiens.

Le gouvernement du Canada offre des prêts d'études aux étudiants à temps partiel aussi bien qu'aux étudiants à temps plein. Pour se renseigner sur les prêts pour étudiants à temps partiel, consultez www.globeetudes.ca. Pour détailler aussi bien qu'aux étudiants à temps partiel, consultez www.guidefinancier.ca. Pour télécharger un exemplaire du Guide d'information sur le Programme canadien de prêts aux étudiants à temps partiel, consultez www.guidefinancier.ca. Pour la disposition des étudiants à temps partiel.

Faux : Par le programme canadien de prêt aux étudiants, le gouvernement du Canada donne de l'argent aux gens

Le gouvernement à ce que vous avez pu entendre dire, un prêt d'études canadien n'est pas un cadeau. C'est un prêt; vous allez devoir le rembourser. Contreirement à ce que vous avez pu entendre dire, un prêt d'études canadien n'est pas un cadeau. C'est un prêt; vous allez devoir le rembourser, et les frais de garde d'enfants, l'achat de livres, les dépenses de subsistance pour couvrir en partie les frais d'études, ce qui peut comprendre les frais de scolarité, l'achat de livres, les dépenses de subsistance financières sont établis, pour couvrir en partie les frais d'études, dont les besoins financiers sont établis, pour couvrir en partie les frais d'études, ce qui peut être financièrement responsable, prendre des décisions éclairées et faire un emprunt prudent.

Vrai : Le fait que j'ai une voiture a une incidence sur le montant de prêt d'études canadien que je peux obtenir.

Si vous êtes propriétaire d'un véhicule qui vaut plus de 5 000 \$, sa valeur est prise en considération, à titre de bien personnel, quand vous demandez un prêt d'études canadien. Cela peut avoir une incidence sur le montant du prêt que vous recevez.

Vrai : Il suffit pour moi de remplir une demande pour qu'un permis de la province ou du territoire dont je suis résident établisse de me donner un prêt d'études canadien et un prêt d'études de la province ou du territoire dont je suis résident

recense des milliers de bourses. Financement à www.ciblétudes.ca. La banque de données qui y trouve qui comprend. Consultez le Service de recherche de bourses dans la section éhémique et bien plus encore! Ne pensez pas qu'il n'y a que les notes élèves existe des bourses pour le talent, les passe-temps, les concours, le groupe qui dit bourse dit bonnes notes, n'est-ce pas? Eh bien, savez-vous qu'il sont pas assez bonnes.

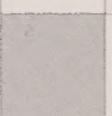
Faux : Je n'ai pas droit à une bourse parce que mes notes ne

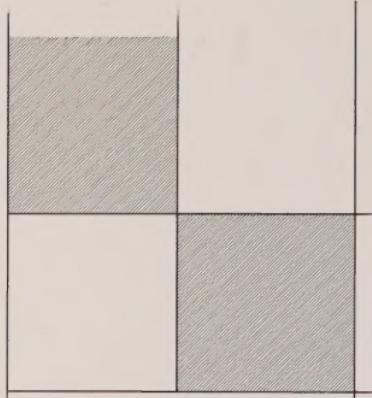
vous faudra rembourser. Encore besoin de demander un prêt, n'oubliez pas d'y aller prudemment : il choisit offre de l'aide financière aux étudiants. À ce moment-là, si vous avez et des prix. Ensuite, déterminez si l'établissement postsecondaire de votre de trouver d'autres façons de financer vos études, par exemple des bourses En fait, le prêt d'étudiant devrait être votre dernier recours. D'abord, essayez financer mes études.

Faux : Le prêt d'étudiant représente la seule façon pour moi de rien que du vrai.

Faites donc en sorte que vos décisions reposent sur du vrai, et les plus importantes que vous allez prendre durant votre vie. Financer vos études postsecondaires figure parmi les décisions N'oubliez pas : la façon dont vous choisissez d'organiser et de exacts possibles.

Il peut être tentant d'écouter ce que vos amis, d'autres étudiants et vos frères et sœurs ont à dire à propos du financement aux spécialistes, pour obtenir les renseignements les plus des études, mais ce qu'il faut faire, en vérité, c'est s'adresser aux Alliez pas croire tout ce qu'on vous dit.





Pour mieux comprendre
le régime canadien
de prêts aux étudiants
à temps plein

VRAC OU FAUX?

